

II. RESUMEN DE POLITICAS CONTABLES Y NOTAS EXPLICATIVAS

NOTA 1. BREVE RESEÑA HISTÓRICA DE LA COMPAÑÍA

NIC 1.10 (e) - Sección 2

La Compañía se constituyó el 18 de abril del 2001, mediante escritura pública celebrada en la Notaría Tercera del Cantón Quito e inscrita en el Registro Mercantil bajo el número 1620 de junio de 2003, con el nombre de **"UPS SCS (ECUADOR) CIA. LTDA."**

La Compañía está gobernada por la Junta General de Socios, sus operaciones societarias son controladas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador y las tributarias por el Servicio de Rentas Internas (SRI).

DOMICILIO PRINCIPAL DE LA COMPAÑÍA

NIC 1.138 (a) Sección 2

La Compañía tiene su domicilio principal en la ciudad de Quito Distrito Metropolitano, Calle Av. Luis Tufiño 1129 y Av. Real Audiencia.

OBJETO SOCIAL

NIC 1.138 (b) - Sección 2

El objeto social de la compañía es la consolidación y/o desconsolidación de carga marítima o aérea, prestar servicio de tráfico postal internacional y correos rápidos o courier, el almacenamiento y actividades de apoyo al transporte, servicios transitorios de organización o coordinación de operaciones de transporte y flete por tierra, mar y aire.

NOTA 2. PRINCIPALES POLITICAS Y/O PRACTICAS CONTABLES

2.1 Base de presentación de los estados financieros

NIC 1.117 (a) - Sección 3

a) Responsabilidad de la Administración sobre los Estados Financieros

La administración de la Compañía, es la responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros, de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para las PYMES (NIIF para las PYMES).

La presentación razonable requiere la representación fiel de los efectos de las transacciones, otros sucesos y condiciones, de acuerdo con las definiciones y criterios de reconocimiento de activos, pasivos, ingresos y gastos.

Esta responsabilidad incluye la selección y aplicación de las políticas contables en la preparación de los estados financieros. A diferencia de las políticas contables, las cuales se definen como estándares o criterios; la administración se responsabilizará por las estimaciones contables representadas en cálculos aritméticos o proyecciones financieras, que se derivarán de la aplicación de una o varias políticas contables.



UPS SCS (ECUADOR) CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Por el período concluido al 31 de diciembre del 2014
(Expresado en dólares de Estados Unidos de América)

Además de lo anterior, como complemento a las políticas y estimaciones contables, la administración se responsabilizará por diseñar, implementar y mantener un control interno apropiado, que conduzca hacia la preparación razonable de los estados financieros, eliminando así el registro de transacciones erróneas de importancia relativa, como fraudes o errores.

b) Responsabilidad y estimaciones de la Administración

La información contenida en los estados financieros es responsabilidad de la Administración de la Compañía, quienes manifiestan y expresan que se han aplicado en su totalidad los principios y criterios incluidos en la Norma Internacional de Información Financiera para las PYMES (NIIF para las PYMES), emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB).

Las políticas de contabilidad de la Compañía que siguen a continuación están de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para las PYMES (NIIF para las PYMES), las cuales requieren que se efectúe ciertas estimaciones y se utilice ciertos supuestos, que afectan las cifras reportadas de activos y pasivos, la revelación de contingencias activas y pasivas a la fecha de los estados financieros, así como las cifras reportadas de ingresos y gastos durante el período corriente.

c) Bases de medición

Los estados financieros al 31 de diciembre del 2014 de la Compañía se han preparado en base a costos históricos, con excepción de las siguientes partidas materiales incluidas en el estado de situación financiera:

NIC 1.117 (a)

- Provisión Cuentas Incobrables;
- Activos fijos;
- Impuestos diferidos;
- Provisión Jubilación Patronal;
- Provisión Desahucio.

d) Moneda funcional y de presentación

Las cifras incluidas en estos estados financieros y sus notas se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la Compañía opera. La moneda funcional y de presentación de la Compañía es el Dólar de los Estados Unidos de América y toda la información es presentada en dólares con redondeo a dos decimales.

e) Uso de estimaciones y juicios

La preparación de los estados financieros de acuerdo con la NIIF para PYMES requiere que la administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos de activos, pasivos, ingresos y gastos informados.

UPS SCS (ECUADOR) CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Por el período concluido al 31 de diciembre del 2014
(Expresado en dólares de Estados Unidos de América)

Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el período en que la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado.

2.2 Políticas contables significativas
NIC 1.112 (a), 1.117 (a) – Sección 10

a) Efectivo y equivalente al efectivo
NIC 39 – Sección 11

La Compañía considera como efectivo y equivalente al efectivo los saldos en caja, caja chica y bancos sin restricciones de fácil liquidación pactadas a un máximo de noventa días. En el Estado de Situación Financiera Clasificado, los sobregiros de existir se clasificarían como préstamos en el Pasivo Corriente.

b) Cuentas y Documentos por Cobrar
NIC 39 – Sección 11

La mayoría de los ingresos se realizan con condiciones de crédito normales, y los importes de las cuentas por cobrar tienen intereses implícitos.

Se reconocen inicialmente a su valor nominal, debido a que no existen diferencias materiales respecto de su valor razonable.

Al final de cada período sobre el que se informa, los importes en libros de las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si es así, se reconoce inmediatamente en resultados una pérdida por deterioro del valor, pero en el ejercicio que se informa no se reconocen pérdidas por deterioro de cartera ni fue necesario provisionar la cartera vencida.

c) Propiedad, planta y equipo
NIC 16 – Sección 17

Las partidas de propiedades y equipo adquiridos de forma separada se reconocen y valoran inicialmente por su costo.

Después del reconocimiento inicial, las propiedades y equipo serán valoradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

El costo de propiedades y equipo incluye todos los costos de adquisición más todos los costos incurridos para la ubicación y puesta en condiciones de funcionamiento del activo.

La depreciación es calculada en base a la vida útil estimada de las diversas clases de partidas de propiedades y equipo de acuerdo con el método de línea recta.

Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de depreciación, vida útil o valor residual de un activo, se revisa la depreciación de ese activo

UPS SCS (ECUADOR) CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Por el período concluido al 31 de diciembre del 2014
(Expresado en dólares de Estados Unidos de América)

de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas. La compañía considera activo fijo al bien que su valor unitario sea igual o superior a \$500,00

d) Deterioro de valor de activos no financieros (Propiedad, Planta y Equipo)
NIC 36 – Sección 27

La Compañía evalúa periódicamente si existen indicadores que alguno de sus activos pudiese estar deteriorado de acuerdo con la Sección 27 Deterioro del Valor de los Activos.

En cada fecha sobre la que se informa, se revisan las propiedades planta y equipo; para determinar si existen indicios de que esos activos hayan sufrido una pérdida por deterioro de valor. Si existen indicios de un posible deterioro del valor, se estima y compara el importe recuperable de cualquier activo afectado (o grupo de activos relacionados) con su importe en libros. Si el importe recuperable estimado es inferior, se reduce el importe en libros al importe recuperable estimado, y se reconoce una pérdida por deterioro del valor en resultados.

El importe recuperable es el valor razonable de un activo menos los costos necesarios para la venta, o el valor de uso; el mayor de los dos.

De forma similar, en cada fecha sobre la que se informa, se evalúa si existe deterioro del valor de los inventarios comparando el importe en libros de cada partida del inventario (o grupo de partidas similares) con su precio de venta menos los costos de terminación y venta. Si una partida del inventario (o grupo de partidas similares) se ha deteriorado, se reduce su importe en libros al precio de venta menos los costos de terminación y venta, y se reconoce inmediatamente una pérdida por deterioro del valor en resultados.

Si una pérdida por deterioro del valor se revierte posteriormente, el importe en libros del activo (o grupo de activos relacionados) se incrementa hasta la estimación revisada de su valor recuperable (precio de venta menos costos de terminación y venta, en el caso de los inventarios), sin superar el importe que habría sido determinado si no se hubiera reconocido ninguna pérdida por deterioro de valor del activo (grupo de activos) en años anteriores. Una reversión de una pérdida por deterioro de valor se reconoce inmediatamente en resultados.

e) Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar
NICs 1; 32 – Sección 22

Las cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Surgen cuando la Compañía recibe dinero, bienes o servicios directamente de un acreedor. Estas cuentas son obligaciones basadas en condiciones de crédito normales y los intereses implícitos que generan son reconocidos al final del período en el estado de resultados.

Se reconocen inicialmente a su valor nominal, que es similar a su valor razonable por tener vencimientos en el corto plazo. Después del reconocimiento inicial, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro que pueda generarse en el período.

UPS SCS (ECUADOR) CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Por el período concluido al 31 de diciembre del 2014
(Expresado en dólares de Estados Unidos de América)

El gasto por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconoce como costos financieros y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por pagar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial.

f) Impuestos
NIC 12 - Sección 29

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

g) Impuesto corriente

El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que nunca son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

h) Impuestos diferidos

El impuesto diferido se reconoce a partir de las diferencias entre los importes en libros de los activos y pasivos en los estados financieros y sus bases fiscales correspondientes (conocidas como diferencias temporarias). Los pasivos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que incrementen la ganancia fiscal en el futuro.

Los activos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que reduzcan la ganancia fiscal en el futuro, y cualquier pérdida o crédito fiscal no utilizado.

Los activos por impuestos diferidos se miden al importe máximo que, sobre la base de la ganancia fiscal actual o estimada futura, es probable que se recuperen. El importe en libros neto de los activos por impuestos diferidos se revisa en cada fecha sobre la que se informa y se ajusta para reflejar la evaluación actual de las ganancias fiscales futuras. Cualquier ajuste se reconoce en el resultado del período.

El impuesto diferido se calcula según las tasas impositivas que se espera aplicar a la ganancia (pérdida) fiscal de los periodos en los que se espera realizar el activo por impuestos diferidos o cancelar el pasivo por impuestos diferidos, sobre la base de las tasas impositivas que hayan sido aprobadas o cuyo proceso de aprobación esté prácticamente terminado al final del período sobre el que se informa.

Las tasas impositivas y regulaciones fiscales empleadas en el cálculo de dichos importes son las que están vigentes a la fecha de cierre de cada ejercicio, siendo de un 22% para el año 2014.

i) Provisiones
NIC 37 - Sección 21

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de un suceso pasado; es probable que la Compañía tenga una

UPS SCS (ECUADOR) CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Por el período concluido al 31 de diciembre del 2014
(Expresado en dólares de Estados Unidos de América)

salida necesaria de recursos para liquidar la obligación; y el importe se puede estimar de manera confiable.

Las provisiones se miden por el valor presente de los desembolsos que se espera sean necesarios para liquidar la obligación usando una tasa antes de impuesto que refleje las evaluaciones del mercado actual del valor temporal del dinero y los riesgos e incertidumbres específicos de la obligación. El incremento en la provisión como motivo del paso del tiempo se reconoce como un gasto por intereses.

j) Reconocimiento de ingresos
NIC 18 - Sección 23

Los ingresos se registran al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

k) Prestación de servicios
Sección 23

Los ingresos provenientes de servicios se reconocen en el estado de resultados.

m) Ingresos por intereses
Sección 23

Los ingresos por intereses se reconocen utilizando el método de interés efectivo, en base al tiempo y en referencia al capital pendiente de cobro.

n) Costos y Gastos
NIC 1 - Sección 5

Los costos y gastos se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

o) Gastos de Administración y Ventas
NIC 1 - Sección 5

Los gastos de Administración y Ventas corresponden a las remuneraciones del personal, pago de servicios básicos, publicidad, depreciación de equipos y otros gastos generales asociados a la actividad administrativa y de ventas de la Compañía.

p) Beneficios a los empleados
NIC 19 - Sección 28

Beneficios sociales

La Compañía reconoce el gasto por beneficios sociales del personal (décimo tercero y décimo cuarto sueldos) en base al método del devengado.

Beneficios post empleo y otros beneficios a largo plazo
NIC 19 – Sección 28

Las obligaciones que se provisionan aplicando el método del valor actuarial del costo devengado del beneficio, consideran estimaciones como: permanencia futura, tasas de mortalidad e incrementos salariales futuros determinados sobre la base de cálculos actuariales.

Los cambios en dichas provisiones se reconocen en resultados en el período en que ocurren.

El informe del perito en la aplicación de la NIC 19, aplicando el método de Costeo de Crédito Unitario Proyectado y representan el valor presente de las obligaciones a la fecha del estado de situación financiera.

q) Capital social

Las participaciones ordinarias se clasifican como patrimonio neto.

r) Política de Gestión de Riesgos

Riesgo Operacional

La Administración de la Compañía es la responsable de monitorear constantemente los factores de riesgo más relevantes para la empresa, en base a una metodología de evaluación continua.

La empresa administra una serie de procedimientos y políticas desarrolladas para disminuir su exposición al riesgo frente a variaciones de inflación.

Para realizar la gestión de riesgos operacionales, inicialmente se realiza una identificación y documentación de los procesos internos, en donde se describen las actividades específicas desarrolladas en cada uno de las cuales incluyen:

Para llevar a cabo esto, el total de procesos fue clasificado por categorías así:

- Control de Activos Fijos y tecnología
- Control de la cartera de clientes
- Administración de Recursos Financieros
- Controles del área operativa.

Riesgo de Mercado

El riesgo de mercado que enfrenta la Compañía contempla la variabilidad de las condiciones del mercado en cuanto a precios, tipos de interés y tipos de cambio. En este sentido, una posible fluctuación afectaría las operaciones de la Compañía y su posición en el mercado. La Compañía para enfrentarlo toma en cuenta y analiza las probabilidades de pérdida en una inversión, intenta reducir el ambiente de incertidumbre en cuanto sea posible considerando los posibles escenarios.

Riesgo financiero - Riesgo de inflación

El riesgo de inflación proviene del proceso de la elevación continuada de los precios con un descenso discontinuado del valor del dinero. El dinero pierde valor cuando con el no se puede comprar la misma cantidad de inventarios que anteriormente se compraba.

Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez de la Compañía es administrado mediante una adecuada gestión de los activos y pasivos, optimizando de esta forma los excedentes de caja y de esta manera asegurar el cumplimiento de los compromisos de deudas al momento de su vencimiento.

La Compañía, realiza periódicamente proyecciones de flujo de caja, análisis de la situación financiera, el entorno económico con el propósito de obtener los recursos de liquidez necesarios para que la empresa cumpla con sus obligaciones.

2.3 Excepciones a la Aplicación retroactiva aplicada por la Compañía

Estimaciones

La Sección 35 establece que las estimaciones de la Compañía realizadas según la NIIF para las PYMES, en la fecha de transición, serán coherentes con las estimaciones hechas para la misma fecha según los PCGA anteriores (después de realizar los ajustes necesarios para reflejar cualquier diferencia en las políticas contables), a menos que exista evidencia objetiva de que estas estimaciones fueran erróneas.

Esta exención también se aplicará a los períodos comparativos presentados en los primeros estados financieros según NIIF. La Compañía modificó la estimación de vida útil para ciertos activos, utilizada para el cálculo de saldos previamente reportados bajo PCGA anteriores, basada en el análisis de peritos independientes. Dicho cambio reflejan las condiciones de dichos activos a la fecha de transición y en adelante.

2.4 Participación del 15% de utilidades a trabajadores **NIC 19 - Sección 28**

Se establece el 15% de participación laboral sobre las utilidades del ejercicio antes del cálculo del Impuesto a la Renta, dicho valor se encuentra provisionado en el ejercicio económico 2014, como se muestra en la Nota 28 de la conciliación tributaria que se adjunta al presente Informe.

2.5 Impuesto a la Renta **NIC 12 - Sección 29**

Cuando se generan utilidades la Ley de Régimen Tributario Interno vigente en Ecuador establece que, luego del 15% participación utilidades para trabajadores, se aplique una tasa del 22% vigente para el año 2014 por concepto de Impuesto a la Renta, previo la elaboración de la conciliación tributaria en los términos que establece la Ley.

UPS SCS (ECUADOR) CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Por el período concluido al 31 de diciembre del 2014
(Expresado en dólares de Estados Unidos de América)

La Compañía efectuó el cálculo de Impuesto a la Renta con tarifa del 22% generando un impuesto causado de US. \$. 21.202,34 como se muestra en la Nota 17 de la Conciliación Tributaria, procedimiento que deberá ser ratificado por la Junta General de Accionistas.

2.6 Reserva Legal

Según Resolución No. 931-4-1-019 de noviembre de 1993, emitida por la Superintendencia de Compañías del Ecuador, publicada en el Registro Oficial No. 332 de 08 de diciembre de ese año, se modifica la base para el cálculo de la Reserva Legal, tomando ésta luego de la participación de utilidades a trabajadores y del Impuesto a la Renta.

La Ley de Compañías del Ecuador prevé una apropiación del 10% anual de las utilidades netas, hasta que la reserva legal alcance por lo menos el 50% del capital social, para el caso de las Sociedades Anónimas y/o Compañías de Economía Mixta.

La Compañía registra al 31 de diciembre del 2014 un Fondo de Reserva Legal por un valor de US. \$. 9.645,13.



UPS SCS (ECUADOR) CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Por el período concluido al 31 de diciembre del 2014
(Expresado en dólares de Estados Unidos de América)

NOTA 3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

<u>Descripción</u>	<u>Cta. Cte.</u>	<u>Saldo al</u> <u>31/12/14</u>
<u>CAJA CHICA</u>		
Caja Chica UIO Liliana Paéz		250,00
Caja Chica UIO Gabriela Nasevilla		100,00
Caja Chica GYE Franklin Pérez		200,00
Caja Chica GYE Christian Soriano		200,00
<u>BANCOS</u>		
Produbanco	0200-13258-0	661.800,91
Citigroup	0-148163-014 (A)	3.174,32
TOTAL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO		<u>665.725,23</u>

(A) El saldo perteneciente al Citigroup corresponde al saldo que consta en el estado de cuenta emitido por el banco al 31 de diciembre del 2014.

NOTA 4. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES, NETO

<u>Descripción</u>	<u>Saldo al</u> <u>31/12/14</u>
Cuentas por Cobrar Clientes	(B) 880.349,20
SUMAN:	880.349,20
Menos: Provisión Cuentas Incobrables	(C) -26.175,89
TOTAL CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES, NETO	<u>854.173,31</u>

(B) Corresponde a valores por cobrar generados al 31 de diciembre del 2014.

(C) Provisión cuentas incobrables realizada al 31/12/2014, de acuerdo a lo estipulado en el artículo N° 10 "Deducciones", numeral 11 de la Ley de Régimen Tributario Interno vigente.

UPS SCS (ECUADOR) CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Por el período concluido al 31 de diciembre del 2014
(Expresado en dólares de Estados Unidos de América)

NOTA 5. IMPUESTOS ANTICIPADOS

<u>Descripción</u>	<u>Saldo al</u> <u>31/12/14</u>
Retenciones anticipadas	
Retención en la Fuente año 2014	30.429,94
IVA	
Impuesto al Valor Agregado	6.760,01
TOTAL IMPUESTOS ANTICIPADOS	37.189,95

NOTA 6. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

<u>Descripción</u>	<u>Saldo al</u> <u>31/12/14</u>
Garantía	(D) 18.066,00
TOTAL OTRAS CUENTAS POR COBRAR	18.066,00

- (D) Saldo compuestos por: US \$. 7.350,00 entregado en garantía del arriendo de las oficinas de Quito; \$ 716,00 diferencia garantía al Sr. Washington Velásquez; dos garantía por contenedor por \$ 10.000,00.

UPS SCS (ECUADOR) CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Por el período concluido al 31 de diciembre del 2014
(Expresado en dólares de Estados Unidos de América)

NOTA 7. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO, NETO

<u>Descripción</u>	<u>Saldo al</u> <u>31/12/14</u>
Muebles y equipos de oficina	47.615,78
Equipo de computación	72.650,16
Instalaciones y adecuaciones	5.403,92
Equipo de Seguridad	6.432,35
Suman:	(E) 132.102,21
Menos: Depreciación acumulada	(F) -100.570,41
TOTAL PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO, NETO	31.531,80

(E) Los activos fijos se encuentran conciliados acorde a la naturaleza del bien adquirido.

(F) Depreciación realizada según lo estipulado en el Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno en el Art. 25 numeral 6 literal a), que dice:

Depreciaciones de activos fijos

Las depreciaciones de los activos fijos del respectivo negocio, en base de los siguientes porcentajes máximo:

- i. Inmuebles (excepto terrenos), naves, aeronaves, barcasas y similares 5% anual.
- ii. Instalaciones, maquinarias, equipos y muebles 10% anual.
- iii. Vehículos, equipos de transporte y equipo caminero móvil 20% anual.
- iv. Equipos de cómputo y software 33% anual;



UPS SCS (ECUADOR) CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Por el período concluido al 31 de diciembre del 2014
(Expresado en dólares de Estados Unidos de América)

NOTA 8. IMPUESTOS POR PAGAR

<u>Descripción</u>	<u>Saldo al</u> <u>31/12/14</u>
Retenciones en la Fuente	
Relación de dependencia	1.318,03
Honorarios, comisiones y dietas personas naturales	1.738,00
Transporte privado de pasajeros o servicio de carga	117,49
Arrendamiento bienes inmuebles personas naturales	704,76
Otros servicios	880,00
Seguros y Reaseguros (Primas y Cesiones)	11,89
Otras retenciones Aplicables al 2%	1.222,08
Transferencia de Bienes Muebles	89,21
Retenciones en la Fuente del IVA	
Retención 30% Compras de Bienes	258,34
Retención 70% Prestación de Otros Servicios	2.669,49
Retención 100% Servicios Profesionales	3.622,76
Impuesto al Valor Agregado - IVA	
12% Impuesto al Valor Agregado	28.995,41
12% Impuesto al Valor Agregado Brokerage	603,54
TOTAL IMPUESTOS POR PAGAR	<u>42.231,00</u>

UPS SCS (ECUADOR) CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Por el período concluido al 31 de diciembre del 2014
(Expresado en dólares de Estados Unidos de América)

NOTA 9. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

<u>Descripción</u>		<u>Saldo al</u> <u>31/12/14</u>
Cuentas por pagar proveedores	(G)	891,49
Aporte individual IESS		5.831,11
Préstamo IESS	(H)	4.341,62
TOTAL OTRAS CUENTAS POR PAGAR		<u><u>11.064,22</u></u>

(G) Corresponde a los valores por cambio de cheques mismos que debían que ser autorizados para firmas por la señora Sylvia Montalvo en el año 2013, los cuales se detallan a continuación:

- Cheque No. 16387 Laarcourier \$851,40.
- Cheque No. 16400 Corporación Denkel \$8,40
- Cheque No. 16515 Laarcourier \$32,00.

(H) Corresponde a la planilla de préstamos quirografarios que se van compensando mes a mes.

NOTA 10. GASTOS ACUMULADOS

<u>Descripción</u>		<u>Saldo al</u> <u>31/12/14</u>
Sueldos por Pagar	(I)	1.304,90
Aporte Patronal IESS		7.485,96
Décimo tercer sueldo	(J)	5.072,69
Décimo cuarto sueldo	(J)	8.334,08
Fondo de reserva	(J)	1.749,71
15% Participación Trabajadores		12.680,35
		<u><u>36.627,69</u></u>

(I) Valores pendientes de pago por los bonos MIP (Manager Incentive Provisión) de la Sra. Sylvia Montalvo US \$.4.536,00 al Sr. Jimmy Miranda US \$. 4.218,00; al Sr. Luis Elsitdie por \$ 4.636,00; los cuales serán cancelados cuando la región apruebe el desembolso de dicho dinero.

(J) Los beneficios sociales fueron provisionados según planillas del IESS.

UPS SCS (ECUADOR) CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Por el período concluido al 31 de diciembre del 2014
(Expresado en dólares de Estados Unidos de América)

NOTA 11. PRESTAMO INTERCOMPAÑIAS

<u>Descripción</u>	<u>Saldo al</u> <u>31/12/14</u>
Préstamo Intecompañía	
Préstamo Intecompañía	(K) 250.000,00
TOTAL PRÉSTAMO INTECOMPAÑIAS	<u><u>250.000,00</u></u>

(K) Préstamo solicitado a UNITED PARCEL SERVICE, Co

NOTA 12. OTRAS CUENTAS POR PAGAR A LARGO PLAZO

<u>Descripción</u>	<u>Saldo al</u> <u>31/12/14</u>
Otras cuentas por pagar L/P	
Prov Jubilación Patronal	105.389,96
Provision Desahucio	32.406,29
Costo Plus	1.003.998,61
TOTAL OTRAS CUENTAS POR PAGAR L/P	<u><u>1.141.794,86</u></u>

NOTA 13. PATRIMONIO

<u>Descripción</u>	<u>Saldo al</u> <u>31/12/14</u>
Capital social	<u>50.000,00</u>
TOTAL CAPITAL SOCIAL	<u><u>50.000,00</u></u>

UPS SCS (ECUADOR) CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Por el período concluido al 31 de diciembre del 2014
(Expresado en dólares de Estados Unidos de América)

NOTA 14. UTILIDADES NO DISTRIBUIDAS

<u>Descripción</u>	<u>Saldo al</u> <u>31/12/14</u>
Utilidades año 2010	5.452,25
Utilidades año 2011	36.308,48
Utilidades año 2012	31.904,04
Utilidades año 2013	28.545,92
TOTAL UTILIDADES NO DISTRIBUIDAS	<u>102.210,69</u>

NOTA 15. PERDIDAS AÑOS ANTERIORES

<u>Descripción</u>	<u>Saldo al</u> <u>31/12/14</u>
Ajustes NIIF	-4.044,51
Resultado acum. Proveniente adopción 1era vez NIIF	-76.837,74
TOTAL PÉRDIDAS AÑOS ANTERIORES	<u>-80.882,25</u>

NOTA 16. RESERVA FACULTATIVA

<u>Descripción</u>	<u>Saldo al</u> <u>31/12/14</u>
Reserva Facultativa	5.974,02
TOTAL RESERVA FACULTATIVA	<u>5.974,02</u>



UPS SCS (ECUADOR) CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 Por el período concluido al 31 de diciembre del 2014
 (Expresado en dólares de Estados Unidos de América)

NOTA 17. RESERVA DE CAPITAL

<u>Descripción</u>	<u>Saldo al</u> <u>31/12/14</u>
Reserva de Capital	2.987,02
TOTAL RESERVA DE CAPITAL	2.987,02

NOTA 18. RESERVA LEGAL

<u>Descripción</u>	<u>Saldo al</u> <u>31/12/14</u>
Reserva Legal	(L) 9.645,13
TOTAL RESERVA LEGAL	9.645,13

(L) Valor que se tomo de las utilidades a distribuir de los años comprendidos del 2001 al 2012 dando como resultado un valor de \$ 190.690,12, de dicho monto se calculó la reserva legal:

"Art. 109.- La compañía formará un fondo de reserva hasta que éste alcance por lo menos al veinte por ciento del capital social.

En cada anualidad la compañía segregará, de las utilidades líquidas y realizadas, un cinco por ciento para este objeto."

UPS SCS (ECUADOR) CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
 Por el período concluido al 31 de diciembre del 2014
 (Expresado en dólares de Estados Unidos de América)

NOTA 19. CONCILIACION TRIBUTARIA

CALCULO 15% PARTICIPACION TRABAJADORES		VALOR US\$.
	Utilidad contable	84.535,66
	15% Participación trabajadores	<u>12.680,35</u>
CALCULO BASE IMPONIBLE IMPUESTO A LA RENTA		
	Utilidad contable	84.535,66
Más:	Gastos no deducibles	24.518,98
Menos:	15% Participación trabajadores	<u>12.680,35</u>
	Base imponible para el Impuesto a la Renta	<u>96.374,29</u>
	22% Impuesto a la renta	<u>21.202,34</u>
COMPUTO DEL IMPUESTO A LA RENTA		
	Impuesto a la Renta Causado	21.202,34
Menos:	Anticipo determinado año anterior	36.821,40
	Saldo pendiente de pago	31.505,94
Menos:	Retenciones en la Fuente año 2014	32.503,30
	Crédito Tributario Años Anteriores	29.432,58
	1.1.2.5.02.0010 - Retenciones en la Fuente año 2013	<u>29.432,58</u>
	Saldo a favor del contribuyente	<u>-30.429,94</u>

NOTA 20. DISTRIBUCION DE UTILIDADES

Utilidad del Ejercicio	84.535,66
Menos: 15% Participación trabajadores	12.680,35
Impuesto Causado	<u>36.821,40</u>
Saldo Utilidad del Ejercicio	<u>35.033,91</u>


 Sr. Luis Felipe Elsitdie
 Representante Legal
 UPS SCS (Ecuador) Cia. Ltda.


 Ing. Silvana Benalcázar
 Adico Cia. Ltda.
 Representante Legal
 Reg. CPA. 17-4327